

# **MEDCAMP S.A.**

RAPORT KWARTALNY

**MEDCAMP S.A.**

I KWARTAŁ 2018

Poznań, 15 maja 2018 r.

**Spis treści:**

<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>2</b>
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	2
1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	2
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	3
1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	3
1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	3
1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Finansowego.....	3
<b>2. DANE FINANSOWE.....</b>	<b>3</b>
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....	3
2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.....	11
2.2.1. Bilans.....	11
2.2.2. Rachunek zysków i strat.....	13
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	14
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
2.2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	15
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W I KWARTALE 2018 ROKU.....</b>	<b>15</b>
<b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>15</b>

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: MEDCAMP S.A.  
 Siedziba: Poznań 60-476, ul. Jasielska 16a  
 Telefon: 61 66 48 000  
 Fax: 61 66 48 029  
 Strona www: www.medcamps.pl  
 KRS: 0000276511  
 REGON: 639525179  
 NIP: 7822089018  
 Skład Zarządu: Cezary Ziarkowski – Prezes Zarządu

„95% tego co znamy jako ludzie, zostanie wynalezione w najbliższych 50 latach” – Dave Evans, futurysta zatrudniony przez CISCO.

Ten cytat oddaje najlepiej rewolucję, która dzieje się dziś na naszych oczach w każdej dziedzinie życia. Samochody bez kierowcy, operacje chirurgiczne wykonywane na odległość czy awatary witające podróżnych na lotniskach, to tylko niektóre z tysięcy rewolucyjnych rozwiązań powstałych w ostatnich latach.

Z biznesowego punktu widzenia najbardziej ekscytującym obszarem tej rewolucji jest szeroko rozumiana medycyna spersonalizowana, która dziś w zasadzie nie istnieje bez genetyki, a często jest przez nią, genetykę, wyznaczana. Kiedy dodamy do tego wsparcie ze strony najnowszych technologii obliczeniowych (Big Data), czy też sztucznej inteligencji (określanej często jako Machine Learning), mamy gotowy przepis na wizję jaka przyświeca ludziom wyznaczającym kierunek rozwoju spółki Medcamp SA.

Do realizacji tak ambitnych celów niezbędne jest stworzenie odpowiednich warunków do współpracy, tak aby wykorzystać efekty synergii, które pojawiają się dziś na styku wspomnianych wyżej dziedzin, często w najmniej oczekiwanych momentach. Stąd pomysł, aby wybudować Polskie Centrum Badań i Rozwoju, które ma stać się inkubatorem innowacyjnych rozwiązań, na wzór amerykańskich, angielskich czy też szwedzkich „hubów technologicznych”. Wierzmy, że w czasach kiedy w życiu coraz bardziej liczy się intelekt i jego efektywne wykorzystanie, polscy przedsiębiorcy, często przy wsparciu ze strony świata nauki, mogą wygrywać w biznesowym maratonie, tworząc wynalazki unikatowe w skali globalnej.

### 1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Nazwisko imię akcjonariusza / firma	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	MOONROCK ENTERPRISE S.A.	18.175.598	18.175.598	69,51%	69,51%
2	Tomasz Banasiewicz	1.830.500	1.830.500	7%	7%
3	FR Finance S.A.	1.815.045	1.815.045	6,94%	6,94%
4	BLUMERANG INVESTORS S.A.	1.635.274	1.635.274	6,25%	6,25%
5	INC S.A.	1.361.511	1.361.511	5,21%	5,21%
6	Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %	1.332.072	1.332.072	5,09%	5,09%
	<b>SUMA</b>	<b>26.150.000</b>	<b>26.150.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018.

### **1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Emitent informuje, iż wszelkie projekty o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zrealizowane przed okresem, którego dotyczy niniejszy raport.

### **1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące spółki portfelowe:

- T2 INKUBATOR Sp. z o.o. (100%)
- Projekt Karolewska Sp z o.o. -zbycie całości udziałów w dniu 24.04.2018 roku
- T2 SZAMOTUŁY Sp. z o.o. (93%)
- KOMORNIKI Z1 Sp. z o.o. (46,77%)
- Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o. (100%)
- Medical Innovation Sp. z o.o (81 %)
- GenXone Sp. z o.o. (21, 14 %)

### **1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 pkt 2 i 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

## **2. DANE FINANSOWE**

### **2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacji o zmianie zasad (polityki) rachunkowości**

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

a) Przychody i koszty są ujmowane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

b) Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych aktywów o charakterze praw majątkowych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej 1.500 zł.- 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte wartości niematerialne i prawne do ewidencji bilansowej i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

### **Środki trwałe**

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z póź. zm.).

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o poniesione nakłady na ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację) przekraczające wartość 3.500 zł, nie przekraczające 3.500 zł uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto, tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

➤ Środki trwałe o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte środki trwałe do ewidencji bilansowej – wyposażenia i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

➤ Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

➤ Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

### **c) Leasing**

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są

dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **d) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Towary ujmowane są w księgach w cenach nabycia netto powiększone o koszty związane z ich zakupem i z ich utrzymaniem.

#### **e) Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

#### **f) Zobowiązania**

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

### **g) Środki pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **h) Inwestycje długoterminowe**

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.
- w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).



Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Nieruchomości wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych.

### **i) Inwestycje krótkoterminowe**

Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen i przeznaczonych do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.1 w/w rozporządzenia.

### **j) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

### **k) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### **l) Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych,

#### **m) Kapitały własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **n) Podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

##### ➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

##### ➤ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

#### **o) Różnice kursowe**

Różnice kursowe Spółka ustala na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.).

#### **p) Przychody i zyski**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości

aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

#### **r) Koszty i straty**

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

#### **s) Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku.**
**2.2.1. Bilans**

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>42 212 548,35</b>	<b>42 145 269,35</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>422 000,00</b>	<b>422 000,00</b>
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	422 000,00	422 000,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>41 476 608,35</b>	<b>41 315 608,35</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	41 452 075,89	41 291 075,89
a. w jednostkach powiązanych	41 003 049,17	40 842 049,17
- udziały lub akcje	41 003 049,17	40 842 049,17
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	449 026,72	449 026,72
- udziały lub akcje	449 026,72	449 026,72
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	24 532,46	24 532,46
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>313 940,00</b>	<b>407 661,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 940,00	407 661,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 520 886,86</b>	<b>12 991 345,37</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>12 348,56</b>	<b>1 810 802,25</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	12 348,56	1 810 802,25
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 685 655,98</b>	<b>3 740 730,72</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	2 837 381,56	2 831 846,56
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
- do 12 miesięcy	47 689,56	42 154,56
- powyżej 12 miesięcy	47 689,56	42 154,56
- inne	0,00	0,00
b. inne	2 789 692,00	2 789 692,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	848 274,42	908 884,16
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
- do 12 miesięcy	59 189,50	69 338,69
- powyżej 12 miesięcy	59 189,50	69 338,69
- inne	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	69 360,00
c. inne	789 084,92	770 185,47
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>11 614 420,61</b>	<b>7 404 944,09</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 614 420,61	7 404 944,09
a. w jednostkach powiązanych	1 635 702,23	1 528 338,24
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 635 702,23	1 528 338,24
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	6 266 863,93	5 742 861,66
- udziały i akcje	4 460 767,90	4 463 098,44
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 806 096,03	1 279 763,22
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 711 854,45	133 744,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	3 711 854,45	133 744,19
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>208 461,71</b>	<b>34 868,31</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>57 733 435,21</b>	<b>55 136 614,72</b>

P A S Y W A	31.03.2018 PLN	31.12.2017 PLN
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>54 232 286,35</b>	<b>52 732 726,42</b>
I. Kapitał podstawowy	26 150 000,00	26 150 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	29 468 414,30	29 468 414,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 859 696,94	-2 899 040,88
VI. Zysk (strata) netto	1 473 568,99	13 353,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 501 148,86</b>	<b>2 403 888,30</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	881 532,00	837 805,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	881 532,00	837 805,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 166 658,98	1 200 625,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	151 162,49	229 844,64
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	87 083,60	87 083,60
- do 12 miesięcy	87 083,60	87 083,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	64 078,89	142 761,04
2. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 015 496,49	970 780,78
a. kredyty i pożyczki	271 897,65	213 867,93
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	22 143,50	22 143,50
d. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	215 657,31	261 939,86
- do 12 miesięcy	215 657,31	261 939,86
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 040 134,81	10 166,27
h. z tytułu wynagrodzeń	442 973,62	439 973,62
i. inne	22 689,60	22 689,60
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	452 957,88	365 457,88
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	452 957,88	365 457,88
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	452 957,88	365 457,88
<b>SUMA</b>	<b>57 733 435,21</b>	<b>55 136 614,72</b>

**2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy**

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.18-31.03.18	01.01.17-31.12.17
		PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>500,00</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	500,00
2.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 500 000,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 844 094,92</b>	<b>381 571,79</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	174,80	9 333,85
3.	Usługi obce	29 478,19	323 439,90
4.	Podatki i opłaty, w tym:	6 348,61	7 258,00
-	podatek akcyzowy	0	0
5.	Wynagrodzenia	7 772,23	34 838,56
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	873,48	5 599,02
-	emerytalne	0,00	2 794,75
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	993,92	1 102,46
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 798 453,69	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>1 655 905,08</b>	<b>-381 071,79</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 133,12</b>	<b>97 748,37</b>
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	87 500,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	16 133,12	10 248,37
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>280,19</b>	<b>64 624,16</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	61 369,58
3.	Inne koszty operacyjne	280,19	3 254,58
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>1 671 758,01</b>	<b>-347 947,58</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>125 086,09</b>	<b>607 976,86</b>
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	868,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	868,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	38 183,57	159 388,87
-	od jednostek powiązanych	39 646,66	101 383,89
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	447 184,18
5.	Inne	86 902,52	535,81
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>17 290,11</b>	<b>183 777,28</b>
1.	Odsetki, w tym:	8 588,46	33 833,61
-	dla jednostek powiązanych	1 122,07	3 995,47
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 701,65	0,00
4.	Inne	0,00	149 943,67
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>1 779 553,99</b>	<b>76 252,00</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>305 985,00</b>	<b>62 899,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>1 473 568,99</b>	<b>13 353,00</b>

### 2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.18-31.03.18	01.01.17-31.12.17
	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	1 473 568,99	13 353,00
II. Korekty razem	2 812 775,41	-374 159,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 286 344,40	-360 806,83
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	1 870 088,03
II. Wydatki	-758 857,60	-1 380 630,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-758 857,60	489 457,84
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	50 700,00	163 176,54
II. Wydatki	-76,54	-323 098,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 623,46	-159 922,15
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>3 578 110,26</b>	<b>-31 271,14</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>3 578 110,26</b>	<b>-31 271,14</b>
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>133 744,19</b>	<b>165 015,33</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>3 711 854,45</b>	<b>133 744,19</b>
- ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

### 2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.18-31.03.18	01.01.17-31.12.17
		PLN	PLN
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>52 671 873,42</b>	<b>52 671 873,42</b>
	- korekty błędów podstawowych	0	0
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>52 671 873,42</b>	<b>52 671 873,42</b>
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>54 232 286,35</b>	<b>52 732 726,42</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>54 232 286,35</b>	<b>52 732 726,42</b>

### **2.2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Zarząd informuje iż w I kwartale Spółka zawarła Umowę sprzedaży udziału wynoszącego 7/10 części w prawie własności nieruchomości przy ul. Jasnej w Poznaniu (KW numer PO1P/00008278/9). I kwartał był również istotny ze względu na otrzymane przez spółkę zależną dofinansowanie. Spółka zależna – genXone sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie „NCBiR” umowę o dofinansowanie projektu "Opracowanie innowacyjnego testu do diagnostyki ran pooperacyjnych z wykorzystaniem technologii sekwencjonowania nowej generacji NGS "Umowa". Przedmiotem Umowy jest określenie szczegółowych zasad, trybu i warunków wypłaty Spółce jako beneficjentowi, dofinansowania na realizację projektu w łącznej kwocie nie wyższej niż 3.295.500,18 zł. Dofinansowanie projektu przez NCBIR stanowi nie więcej niż 76,32% całkowitych wydatków kwalifikowanych projektu. Pozostała kwota w wysokości nie wyższej niż 1.022.435,14 zł stanowi wkład własny genXone sp. z o.o. w realizację projektu. Całkowita wartość projektu wynosi 4.317.935,32 zł. Zakończenie finansowe i rzeczowe projektu przewidziano na dzień 31.08.2020 r. Na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy, Spółka udzieliła zabezpieczenia w postaci wystawienia weksla własnego on blanco wraz z deklaracją wekslową, uprawniającego NCBiR do jego wypełnienia do wysokości kwoty dofinansowania powiększonej o odsetki i koszty, w przypadku nienależytego wykonania Umowy.

### **3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W I KWARTALE 2018 ROKU**

W I kwartale 2018 roku spółka kontynuowała prace koncepcyjne nad stworzeniem części biotechnologicznej w obrębie grupy kapitałowej Emitenta.

### **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 31 marzec 2018 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

*Cezary Ziarkowski*  
Prezes Zarządu